

鹏华普天系列开放式证券投资基金 2008 年第 4 季度报告

2008 年 12 月 31 日

基金管理人:鹏华基金管理有限公司

基金托管人:交通银行股份有限公司

报告送出日期:二〇〇九年一月二十一日

鹏华普天收益证券投资基金

2008 第四季度报告

2008 年 12 月 31 日

基金管理人:鹏华基金管理有限公司

基金托管人:交通银行股份有限公司

报告送出日期:二〇〇九年一月二十一日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于 2009 年 01 月 19 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应先仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告自 2008 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金名称:	鹏华普天收益基金
交易代码:	160603
系列基金名称:	鹏华普天系列基金
系列其他子基金名称:	鹏华普天收益基金(160602)
基金运作方式:	契约型开放式
基金合同生效日:	2003 年 7 月 12 日
报告期末基金份额总额:	3,079,573,958.06 份
投资目标:	本基金以分享中国经济成长和资本市场长期增值增值为宗旨,主要投资于业绩优良、成长性高、流动性强的股票,通过组合投资,在充分分散个股风险的前提下实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略:	(1) 股票投资策略:本基金股票投资的目的降低组合整体波动性从而改善组合风险构成,在股票的投资上,采取积极主动的投资策略,不对持续期限限制,持长期、中期股,类属配置以及个股选择的动态调整都将是我们获得超额收益的重要来源。 (2) 股票投资策略:本基金主要采用积极管理的投资方式。以鹏华股票池中连续两年分红股票以及三年内两年分红记录的公司作为投资对象,适当集中投资。所有重点投资股票必须经过基金经理/研究员的调研,就企业经营、融资计划、分红能力、绝对价值、相对价值给出全面评估报告。
业绩比较基准:	中证综合指数涨跌幅*70%+中信标普国债指数涨跌幅*25%+金融同业存款利率*5%
风险收益特征:	本基金属平衡型证券投资基金,为证券投资基金中的中等风险品种,长期平均风险和预期收益率低于成长型基金,高于指数型基金、纯债券基金和国债。
基金管理人:	鹏华基金管理有限公司
基金托管人:	交通银行股份有限公司

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

单位:人民币元	
1.本期已实现收益	-404,825,839.95
2.本期利润	-97,659,848.34
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0317
4.期末基金净值	1,569,116,476.69
5.期末基金份额净值	0.510

注:1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如,开放式基金的申购赎回费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-5.56%	2.04%	-8.96%	2.09%	3.40%	-0.05%

注:业绩比较基准=中证综合指数涨跌幅*70%+中信标普国债指数涨跌幅*25%+金融同业存款利率*5%。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

鹏华普天收益证券投资基金

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

0303 年 7 月 12 日至 2008 年 12 月 31 日

和资产配置。但市场仍面临以下风险:首先是担心政府政策周期长、力度小,无法有效提升中国经济的景气;其次,受宏观调控可能超出市场预期,上市公司盈利恶化超出预期。

展望 09 年 1 季度,基本面恶化与积极的宏观反周期政策、股市政策调整和逐渐充沛的流动性助力,市场将呈现震荡市特征,仍要维持积极防御,波段操作,以受益政策推动、成本下降和产业整合为投资线索,把握主题投资和个股机会为主。行业景气上升的行业是配置首选,在风格上,大盘蓝筹股可能有相对收益。

行业首选:重点配置:医药、零售、食品饮料、品牌服装等抗周期性强的消费品;受益财政扩张的电网设备、建筑、铁路设备;受益货币政策宽松的地产;成本大幅下滑、业绩改善的电力板块。同时,金融股加大配置力度。

关注以下主题投资机会:并购重组、创业板、上海本地股等。

我们期望通过我们的努力,为持有人争取较好的业绩表现。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	1,066,827,753.79	67.75
其中:股票	1,066,827,753.79	67.75	
2	固定收益投资	414,510,728.00	26.32
其中:债券	414,510,728.00	26.32	
3	资产支持证券	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	其他资产	85,056,220.19	5.40
7	合计	1,574,719,683.51	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	112,938,498.84	7.20
C	制造业	278,560,085.87	17.75
CO	食品、饮料	76,596,629.35	4.88
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	8,606,023.10	0.55
C7	机械、设备、仪表	100,642,620.58	6.41
C8	医药、生物制品	92,714,812.84	5.91
C9	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	72,447,960.46	4.62
E	建筑业	15,504,089.28	0.99
F	交通运输、仓储业	23,693,102.56	1.51
G	信息技术业	4,566,202.06	0.29
H	批发和零售贸易	81,875,885.49	5.22
I	金融、保险业	323,392,162.01	20.61
J	房地产业	121,777,901.86	7.76
K	社会服务业	32,071,865.36	2.04
L	传播与文化业	-	-
M	综合类	-	-
合计		1,066,827,753.79	67.99

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600030	中信证券	4,062,863	73,009,648.11	4.65
2	601166	兴业银行	4,003,302	58,448,209.20	3.72
3	601808	中海油服	4,688,384	55,774,885.76	3.55
4	600812	华北制药	8,875,384	53,873,580.88	3.43
5	600089	特变电工	1,995,973	47,663,835.24	3.04
6	601169	北京银行	5,182,986	46,180,405.26	2.94
7	600519	贵州茅台	418,865	45,530,625.50	2.90
8	601088	中国神华	2,549,865	44,724,632.10	2.85
9	002244	滨江集团	5,463,572	42,889,040.20	2.73
10	600693	东百集团	4,893,334	42,523,072.46	2.71

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债 券 品 种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国债债券	46,585,728.00	2.97
2	央行票据	316,360,000.00	20.16
3	金融债券	51,565,000.00	3.29
其中:政策性金融债	51,565,000.00	3.29	
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	合计	414,510,728.00	26.42

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	0701092	07央票 92	1,500,000	155,970,000.00	9.94
2	0801050	08央票 50	1,000,000	106,940,000.00	6.82
3	0801047	08央票 47	500,000	53,450,000.00	3.41
4	080219	08国债 19	500,000	51,565,000.00	3.29
5	010210	02国债 01	462,160	46,585,728.00	2.97

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 报告期内本基金投资的前十名证券中没有发行主体被监管部门立案调查的,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的股票。

5.8.2 报告期内本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	639,276.54
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	7,331,722.93
5	应收申购款	353,982.06
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	8,324,981.53

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

§ 6 开放式基金份额变动

报告期初基金份额总额	3,104,928,335.23
报告期间基金总申购份额	55,542,682.00
报告期间基金总赎回份额	80,897,059.17
报告期间基金拆分变动份额(份额减少以“-”填列)	-
报告期末基金份额总额	3,079,573,958.06

§ 7 影响投资者决策的其他重要信息

7.1 本基金持有长期停牌股票(政策调整)的说明

报告期内本基金没有持有长期停牌股票。

§ 8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

- (一) 鹏华普天系列开放式证券投资基金基金合同;
- (二) 鹏华普天系列开放式证券投资基金托管协议;
- (三) 鹏华普天系列开放式证券投资基金 2008 年第 4 季度报告(原文)。

8.2 存放地点:深圳市福田区福华三路 168 号深圳国际商会中心 43 层鹏华基金管理有限公司。

8.3 查阅方式:投资者可在基金管理人营业时间内免费查阅,也可按工本费购买复印件,或通过本基金管理人网站 http://www.phfund.com.cn 查阅。

鹏华基金管理有限公司 二〇〇九年一月二十一日

鹏华普天债券证券投资基金

2008 第四季度报告

2008 年 12 月 31 日

基金管理人:鹏华基金管理有限公司

基金托管人:交通银行股份有限公司

报告送出日期:二〇〇九年一月二十一日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于 2009 年 01 月 19 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应先仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告自 2008 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

1.基金名称:	鹏华普天债券基金 A 类
A 类基金简称:	鹏华普天债券基金 A 类
B 类基金简称:	鹏华普天债券基金 B 类
2. 交易代码:	160602
A 类交易代码:	160602
B 类交易代码:	160608
3. 系列基金名称:	鹏华普天系列基金
4. 系列其他子基金名称:	普天收益基金 060603
5. 基金运作方式:	契约型开放式
6. 基金合同生效日:	2008 年 7 月 12 日
7. 报告期末基金份额总额:	659,272,795.31 份
普天债券基金 A 类基金份额总额:	304,610,021.52 份
普天债券基金 B 类基金份额总额:	354,662,773.79 份
8. 投资目标:	普天债券基金以分享中国经济成长和资本市场长期增值增值为宗旨,主要投资于债券及新股配售和增发,在充分分散个股风险的前提下实现基金资产的长期稳定增值。
9. 投资策略:	债券管理的风险因素包括利率对超额收益的贡献大小(依次分为久期、期限结构、类属配置和个券选择),我们针对每一类别的风险因素设计相应的管理方法形成投资策略,依次分为久期配置策略、期限结构策略、类属配置策略和个券选择策略。
10. 业绩比较基准:	中证国债指数涨跌幅*90%+金融同业存款利率*10%
11. 风险收益特征:	本基金属纯债型证券投资基金,为证券投资基金中的低风险品种,其长期平均的风险和预期收益低于股票型基金,高于货币市场基金。
12. 基金管理人:	鹏华基金管理有限公司
13. 基金托管人:	交通银行股份有限公司

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

单位:人民币元		
报告期 2008 年 10 月 1 日-2008 年 12 月 31 日		
主要财务指标	普天债券基金 A 类基金	普天债券基金 B 类基金
1.本期已实现收益	5,253,909.95	3,833,317.33
2.本期利润	13,604,422.90	10,451,306.68
3.加权平均基金份额本期利润	0.0441	0.0408
4.期末基金净值	343,174,535.06	390,847,319.70
5.期末基金份额净值	1.127	1.102

注:1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如,开放式基金的申购赎回费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	4.02%	0.17%	3.89%	0.12%	0.13%	0.05%

注:业绩比较基准=中证国债指数涨跌幅*90%+金融同业存款利率*10%。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

鹏华普天债券证券投资基金

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

0303 年 7 月 12 日至 2008 年 12 月 31 日

1. 普天债券基金 A 类基金

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	601988	金隅股份	212,098	2,135,826.86	0.29
2	002269	美邦服饰	59,612	1,651,252.40	0.22
3	002244	滨江集团	110,258	865,525.30	0.12
4	002254	烟台轮拖	30,635	781,192.50	0.11
5	002252	上海赛尔	27,141	684,496.02	0.09
6	002266	浙富股份	30,196	630,492.48	0.09
7	002273	水晶光电	21,504	454,379.52	0.06
8	002259	升达林业	84,185	381,358.05	0.05
9	002240	华东股份	49,674	316,423.38	0.04
10	002248	华东数控	18,001	251,833.99	0.03

2. 普天债券基金 B 类基金

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	080214	08国债 14	1,000,000	111,500,000.00	15.19
2	088111	08新交债 CP01	600,000	60,762,000.00	8.28
3	080808	08进出 08	500,000	53,920,000.00	7.35
4	070210	07国债 10	500,000	53,630,000.00	7.31
5	010215	01国债 15	500,000	52,925,000.00	7.21

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 报告期内本基金投资的前十名证券中没有发行主体被监管部门立案调查的,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的股票。

5.8.2 报告期内本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。